

托管资讯

●成都托管中心主办

第六百六十二期

2021年1月26日

(内部资料 仅供参考)

本期导读

- 国务院常务会议：巩固经济稳定恢复基础
- 证监会：深化科技监管改革
- 证监会扩容随机抽查清单
- 沪深交易所与日交所深化合作
- 第二家金融法院“上线”
- 注册制分步骤全面推开
- 多层次资本市场协同发力
- 新三板2020年市场改革发展报告
- 新三板2020年市场服务报告
- 安徽资本市场交出十三五满意答卷

● 要闻速递

◇ 国务院常务会议：巩固经济稳定恢复基础

国务院总理李克强1月20日主持召开国务院常务会议，部署强化措施、完善制度，坚决制止涉企乱收费，有序做好法定税费征缴工作，确保不增加企业和群众不合理负担。

◇ 证监会：深化科技监管改革 加强行业安全监管

1月22日，在中国证监会举行的例行新闻发布会上，新闻发言人高莉表示，证监会围绕“数据让监管更加智慧”愿景，大力推进科技监管，2020年各项工作全面展开并取得阶段成效。组建科技监管局，形成科技监管局、信息中心为一体，中证数据、中证技术为两翼的科技监管组织架构，统筹开展资本市场科技监管。建立健全科技监管制度体系，落实新证券法有关规定，发布信息技术系统服务机构备案管理等规章制度，规范促进金融科技发展，切实保障资本市场技术系统安全稳定运行。强化基础工程建设，抓好上市、私募、稽查等监管信息系统重点项目落地见效，基本实现行政许可等政务服务“一网通办”，为资本市场改革创新提供技术保障。探索金融科技创新应用，打造金融行业领先的自主区块链底层平台。

高莉表示，未来一年证监会将继续深化科技监管改革，加强行业科技发展的统筹规划和顶层设计，狠抓基础工程，优化监管系统建设，加强行业安全监管，推进科技监管再上新台阶。

◇证监会扩容随机抽查清单 压实中介机构“看门人”责任

近期，为贯彻落实新《证券法》，证监会对《中国证监会随机抽查事项清单》进行修改。同时，根据工作实际对抽查事项进行动态调整。据了解，该清单新增“首发企业检查”、“律师事务所从事证券法律业务检查”、“信息技术系统服务机构从事证券基金服务业务检查”。与此同时，监管层还对部分抽查事项的比例进行修改，比如评级机构从事证券市场资信评级业务检查的抽查比例下限有所提高，下限从 10%提高至 20%。

◇沪深交易所与日交所深化合作 推动中日 ETF 互通

1 月 25 日，第二届中日资本市场论坛以线上方式成功举办。中国证监会副主席方星海和日本金融厅长官冰见野良三出席论坛并发表讲话。上交所总经理蔡建春、深交所总经理沙雁出席本次论坛，并发表主题演讲。来自中日两国证券期货监管机构、证券交易所、期货交易所、证券业协会、基金业协会和期货业协会的嘉宾代表展开广泛交流。

◇“简明友好型”规则体系上线 上交所阳光监管普照市场

全年新增 43 项，修改 21 项，废止 77 项规则、134 项业务指南，总量减少四分之一——这是上交所上周末披露的规则清理优化的最新进展，而随着同期全新业务规则体系导览图在官网上线，上交所“简明友好型”规则体系建设取得阶段性成效，通过去年以来集中从内而外的重塑，向市场提供了一份“好找好用”的自律监管规则“手册”。

◇深市产业整合型重组连续 3 年占比超六成

1 月 24 日，深交所发布 2020 年深市并购重组市场情况综述。2020 年，深市完成收购事项 665 家次，同比增长 10%，交易金额 3011 亿元，同比增长 5%；实施重大资产重组 78 单，交易金额 3483 亿元，产业整合型重组连续 3 年占比超过六成。坚守主业发展、回归并购本源已成为市场共识。

◇募资 3914 亿元 去年深市再融资规模增长 2.4 倍

1 月 25 日，深交所公布 2020 年深市再融资“成绩单”。2020 年深市上市公司积极运用再融资工具，累计实施完成再融资 260 家次，募集资金 3913.83 亿元，较上年分别增长 1.5 倍和 2.4 倍。创业板注册制试点和再融资制度改革有效改善市场融资环境，进一步提高融资效率。2020 年深市再融资项目审核及回复平均用时较上年缩短近 30%。

◇第二家金融法院“上线” 我国金融司法国际影响力将增强

继 2018 年设立上海金融法院后，我国迎来第二家金融法院。1 月 22 日，第十三届全国人大常委会第二十五次会议表决通过设立北京金融法院的决定，自 1 月 23 日起施行。业内人士认为，北京金融法院的设立有利于健全金融审判体系，加大金融司法保护力度，提升我国金融司法的国际影响力。

◇发挥资本市场财富管理功能 投资端建设空间广阔

“要充分发挥资本市场财富管理功能，继续大力发展专业机构投资者，壮大中长期投资力量，提高国内储蓄转化为投资的效率。”近日，全国政协经济委员会主任、中国证监会原主席尚福林在中国资本市场论坛上提出，以加强财富管理功能为重点展开投资端建设，与以直接融资引领高质量发展的融资端建设并重。

◇发改委：今年宏观政策不会出现“急转弯”

1月19日，国家发展改革委召开2021年首场新闻发布会，国家发改委综合司司长严鹏程表示，今年宏观政策肯定会与保持经济平稳运行的实际需要相匹配，不会出现“急转弯”。发改委将根据经济运行实际情况，做好政策进退之间的平衡，应对好各种不确定性。宏观政策将继续保持必要的支持力度。

●市场扫描

◇注册制分步骤全面推开 关键领域改革迈向深入

发行注册制改革，是资本市场“牵一发而动全身”的改革。科创板开启增量试点、创业板向存量市场延伸，进而在全市场全面推开的发行注册制改革，既是我国市场完善体制机制、夯实内在运行基础的里程碑，也是资本市场开启高质量发展征程的崭新起跑线，更是提高直接融资比重、完善要素市场化配置的关键跑道。

党的十九届五中全会提出，全面实行股票发行注册制，建立常态化退市机制，提高直接融资比重。这是“十四五”时期资本市场实现高质量发展的战略目标和重点任务。

站在“十四五”开局之年展望，牵稳注册制改革的“牛鼻子”，拓宽入口提升直接融资比重、稳步推开注册制改革、全面推进各项基础性制度改革优化，无疑是资本市场重构内在运行基础、再造市场发展新生态的关键抓手和核心举措。

拓宽入口 提升直接融资比重

发展直接融资是资本市场的重要使命。随着设立科创板并试点注册制成功落地，创业板、新三板综合改革相继推出，我国直接融资规模和比重出现显著增长。“十三五”时期的新增直接融资规模达38.9万亿元，占同期社会融资规模增量的32%。

中国人民大学中国资本市场研究院院长吴晓求认为，提高直接融资比重是我国资本市场一直肩负的重要使命，提高直接融资比重的过程也就是金融脱媒的过程，而金融脱媒是未来中国金融结构性变革的重要趋势。

在兴业证券首席经济学家、经济与金融研究院副院长王涵看来，科创板、创业板注册制改革的推出，让资本市场的价值发现功能和价格发现机制得到了显著优化。

证监会主要负责人指出，“十四五”时期，提高直接融资比重，要围绕“打造一个规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场”的目标，强化资本市场功能发挥，畅通直接融资渠道，促进投融资协同发展，努力提高直接融资的包容度和覆盖面。

2021年是“十四五”开局之年，在保持资本市场健康稳定运行的基础上，拓宽市场“入口”，提高直接融资比重，将是全面推开注册制改革的一个重要目标。

据悉，监管部门将科学保持IPO常态化发行，统筹推动多层次资本市场协调发展，准确把握各个板块的定位，坚持突出特色、错位发展，不断提升制度的包容性和适应性；进一步完善科创板、创业板注册制的试点安排，优化发行审核与注册的衔接机制，促进科创板、创业板协调发展；稳步推进主板（中小板）、新三板注册制改革，并按照注册制要求，改进新

三板公开发行及转让制度。

总结试点经验 逐步向全市场推开

股票发行制度是资本市场最根本、最基础的制度，发行注册制改革可谓“牵一发而动全身”。2018年11月，设立科创板并试点注册制改革宣布启动，此后注册制改革确定了从科创板到创业板、再到全市场的“分步走”路线图。

证监会有关负责人表示，设立科创板并试点注册制成功落地，较好地发挥了资本市场改革试验田的作用，创业板作为存量市场，试点注册制也实现了良好开局。科创板、创业板注册制改革实施后，市场运行总体平稳，改革效果符合预期，全市场推行注册制的条件逐步具备。

注册制改革关乎资本市场发展全局，意义重大。记者了解到，监管部门将坚持市场化、法治化改革方向，学习借鉴国际最佳实践，保持定力，循序渐进，扎实稳妥推进注册制改革。下一阶段，相关部门将加强对科创板、创业板试点注册制各项制度规则运行情况的评估，深入总结试点经验，及时研究新情况、解决新问题，研究制定全市场推广注册制实施方案，选择适当时机全面推进注册制改革；同时，将着力构建有利于注册制实施的监管体系，转变理念，优化涉及全市场各环节、涵盖各类市场主体的监管机制，加快监管职能转变。

全面完善资本市场基础制度

注册制改革是涉及资本市场各项制度、各类主体的系统工程。在全市场推行以信息披露为核心的注册制，必然需要综合实施发行、上市、交易、持续监管等一系列基础制度改革。只有如此，市场定价机制才能更加有效，市场的枢纽功能才能更加畅通。

此前，证监会以注册制改革为龙头，统筹推进了交易、退市、再融资和并购重组等关键制度创新，改进各领域各环节的监管，着力提升上市公司质量。2019年底，《全面深化资本市场改革总体方案》出台，“深改12条”明确了资本市场重构生态的各方面改革任务。

如果说2020年是资本市场实施全面深改的启动之年，那么2021年就是推动关键领域改革深入落地实施的重要年份。

据悉，在稳步推开注册制改革过程中，监管部门将坚持“稳中求进”总基调，系统推进各环节关键制度的改革创新，增强制度的稳定性、平衡性、协同性，加快建立更加成熟更加定型的基础制度体系。

例如，以注册制改革为引领，补齐短板，改革发行承销、交易、持续监管、退市、投资者保护等各环节关键制度；加强上市公司持续监管，促进上市公司优胜劣汰、加快市场出清，推动提高上市公司质量；加快构建有利于注册制实施的监管体系，逐步构建起各类市场主体归位尽责、诚信自律的良性生态；以“零容忍”态度严厉打击资本市场违法犯罪，完善证券投资者赔偿机制等。

吴晓求认为，“十四五”时期，中国资本市场将始终沿着市场化改革的方向前行。围绕着注册制改革，包括信息披露、并购重组、交易制度、退市机制、监管体制等在内的各个领域、各个层面的制度，都要进行系统的改革，这些改革也将在“十四五”时期全面完成。

民生证券董事长冯鹤年表示，在坚持市场化、法治化原则下，注册制改革必将加速推动优胜劣汰和血液更新，净化资本市场的生态，推动资本市场高质量发展。更多优质企业上市，更快的资本市场新陈代谢，也将给券商资管、直投、研究等各个业务条线带来发展机遇。

◇多层次资本市场协同发力 畅通枢纽支持科技创新

过去一年，我国多层次资本市场全面优化顶层设计、全面启动质效改革，新三板综合改革、创业板注册制改革、科创板制度规则优化、转板制度出炉等一系列重要举措，让多层次资本市场补齐短板，逐步形成协同互补、错位发展、有机互联的新格局。

进入“十四五”开局之年，迈入新发展征程的资本市场，将着眼于形成适应不同类型、不同发展阶段企业差异化融资需求的多层次资本市场体系，增强资本市场服务的普惠性，完善枢纽功能，提高直接融资比重、更好支持科技创新。

记者了解到，下一阶段，相关部门将多措并举健全多层次资本市场体系，完善差异化制度安排，畅通转板机制，加强各层次股权市场之间的有机联系，持续推进关键制度创新，促进改善融资结构；着力完善资本市场支持科技创新的体制机制，更好促进科技、资本和产业高水平循环，拓展资本市场的深度，增强市场发展韧性。

错位发展 多层次资本市场体系逐步完善

专家认为，完善市场枢纽功能、发挥对科技创新的支持作用，需要着力完善资本市场支持科技创新的体制机制，积极发挥科创板、创业板、新三板支持创新的功能。

近年来，监管部门聚焦服务科技创新，通过改革推动要素资源加速向科技创新领域集聚，资本市场促进科技、资本和产业高水平循环的枢纽作用明显增强。

科创板开板以来，IPO 融资金额已占同期 A 股融资金额的近一半；创业板改革主要服务成长型创新创业企业，支持传统产业与新技术、新产业、新业态、新模式深度融合；新三板精选层首批 32 家企业涉及 19 个行业大类，主要集中在软件信息、医药制造、计算机设备制造，以及污染治理、农药研发等科技创新与民生结合的细分领域。

中国社科院法学所研究员、商法室主任陈洁认为，多层次资本市场服务科技创新主要体现在两个方面：一是融资，多层次资本市场能够便利科创企业筹措资金；另一个是价格发现，多层次资本市场能够让市场更好认识科创企业的价值，形成公平合理的价格，最终实现市场资源向科创企业科学配置。

清华大学国家金融研究院副院长、上市公司研究中心主任王娴认为，在统一的监管法律法规体系下，金融工具的发行人和投资者可以根据各个市场的制度设计，作出自由选择。发行人与投资者的自由选择，将为企业提供多元、便捷、多渠道的融资支持，也将有效促进各个市场改善服务和提高效率。

据悉，下一步，相关部门将积极发挥科创板、创业板、新三板支持创新的功能作用，更好促进科技、资本和产业高水平循环；将优化再融资、并购重组等政策，完善股权激励和员工持股制度，支持优质领军上市公司更好发挥引领作用，带动中小企业创新活动；还将完善私募股权基金“募投管退”机制，鼓励投早、投小、投科技。

全面推行注册制改革 增强市场包容性

全面推进注册制改革已成为全市场的共识。证监会主要负责人表示，经过科创板、创业板的试点，全市场推行注册制的条件逐步具备，将选择适当时机全面推进。

据了解，接下来，有关部门将完善制度机制，办好科创板；将突出创业板特色，更好服务成长型创新创业企业发展；将推进主板（中小板）改革；将深化新三板改革，提升服务中小企业能力。同时，将稳步开展区域性股权市场制度和业务创新试点，规范发展场外市场；积极稳妥发展金融衍生品市场，健全风险管理机制。

国家金融与发展实验室副主任、上海金融与发展实验室主任曾刚认为，从政策角度而言，支持科技创新的必由之路是大力发展资本市场。在全市场稳步推行注册制改革，将大大增强市场的包容性。从企业端来看，要发挥科创板、创业板注册制改革的引领作用，不断完善相关制度安排，加大资本市场对实体经济尤其对中小型科创企业的覆盖支持力度。

曾刚还表示，全面推行注册制改革，要大力培育机构投资者，不断推进市场开放，吸引更多外资进入中国市场。在市场端，要加强上市公司持续监管，把好市场入口和出口两道关，健全严厉打击资本市场违法犯罪的制度机制，为企业发展营造良好的市场环境。

“只有各个方面有机协调，顶层设计不断完善，才能真正形成一个可持续发展的市场，对科技创新形成更有力的支持。”他说。

补齐短板 多层次市场将实现有机互联

曾刚认为，尽管我国多层次资本市场已经进行了诸多实践探索，但客观来看，市场对科创型企业的支持仍缺乏有效联动。在全面推行注册制的背景下，应当着力解决市场分割的问题，强化不同层次市场之间的有机互联，给科创企业提供全方位支持。

去年底，新三板挂牌公司转板上市办法已经向社会公开征求意见，转板公司须符合目标板块首次公开发行上市的条件。证监相关负责人表示，要按照注册制的要求，改进新三板公开发行及转让制度，开展新三板精选层挂牌公司向科创板、创业板转板上市试点。

市场人士认为，转板上市制度直接架起了沟通多层次资本市场的桥梁，能够完善资本市场融资通路。转板制度落地实施后，不同发展阶段和生命周期的科创企业可以选择在不同市场进行融资。这不仅能够使资本市场服务科创企业的链条大大延长，也将促进不同层次市场有效衔接，提升资本市场整体运行效率。

陈洁认为，除大力提升新三板服务中小微、科技创新企业的能力外，还应积极发展区域性股权市场，为科技型小微企业开辟新的股权融资渠道，全面增强我国资本市场服务科技创新的能力和水平。

科技是国之利器，国家赖之以强，企业赖之以赢，人民生活赖之以好。可以预期，面对新开局，步入新征程，一个包容开放、协同发力的多层次资本市场，在畅通枢纽、支持科技创新方面将大有作为。

●新三板动态

◇新三板 2020 年市场改革发展报告

2020 年是全面深化新三板改革关键之年，全国股转公司在中国证监会的坚强领导下，在社会各界的大力支持下，深入贯彻落实习近平新时代中国特色社会主义思想，按照党中央国务院关于新三板改革的总体部署，践行“建制度、不干预、零容忍”九字方针和“四个敬畏、一个合力”工作要求，推动各项改革措施平稳落地，市场改革成效不断显现。

坚守中小企业服务初心 助力实体经济高质量发展

新三板作为资本市场服务创新型创业型成长型中小企业的重要平台，自 2013 年正式运营以来，坚守初心与使命，持续推进改革创新，在规范企业经营、助力中小企业发展等方面发挥了重要作用。

坚守主责主业，助力企业成长。截至 2020 年末，新三板存量挂牌公司 8187 家，服务了包括沪深在内资本市场中九成的中小企业，有效拓宽了资本市场服务实体经济的覆盖面；挂牌公司累计融资上万次，筹资金额约 5300 亿元，超 1500 家公司在亏损阶段获得融资，缓解了中小企业融资难问题；实施并购重组 1633 次，涉及交易金额 2188.72 亿元，有效促进了企业资源整合和转型升级；市场涌现了一批小特精专企业，336 家公司被评为专精特新“小巨人”，26 家成长为“单项冠军”企业；2017 年至 2019 年，累计有 48 家公司获得国家科学技术奖。

系统谋划改革，增强活力韧性。在发展更多依靠创新、创造、创意的大趋势下，广大中小企业作为创新创业主力军，对优化我国融资结构体系、市场体系、产品体系的需求不断凸显。在深化金融供给侧结构性改革的背景下，党中央国务院对提高中小企业直接融资比重，加快创新资本形成、促进科技产业资本紧密融合有了新要求。面对新形势，中国证监会于 2019 年成立深化新三板改革领导小组，围绕打造规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场，从服务中小企业高质量发展的战略全局出发，形成了以转板上市为牵引，提升投融资功能为重点，精细化分层为抓手的全面深化新三板改革方案。

综合精准施策，提振市场信心。本次改革是在前期探索实践基础上进行的全面制度功能

完善，涉及市场全部基础制度，覆盖各个市场层次、面向所有挂牌公司。包括实施向不特定合格投资者公开发行并在精选层挂牌制度，优化定向发行制度；分层次降低投资者门槛，引入公募基金等长期资金；精选层实施连续竞价，提高基础层、创新层集合竞价撮合频次；实施转板上市制度，畅通资本市场有机联系；完善分层次差异化的公司监管安排等。改革落地后的持续调研和评估跟踪显示，67.5%的个人投资者、72.8%的机构投资者认为本次改革丰富了投资渠道；多家大型券商在 2019 年年报中将加大新三板业务投入写入 2020 年规划；91.1%的挂牌公司对新三板未来发展有信心。

补齐资本市场服务短板 夯实中小企业向上发展基础

在多层次资本市场中，新三板处于承上启下的枢纽环节。在此次改革中，新三板按照“错位发展、具有特色”的原则，着眼于补齐资本市场服务中小企业的短板，进一步加强不同层次市场间的有机联系，打通中小企业在资本市场成长壮大的通道。

培育引领，承上启下。新三板既通过对中小企业的规范、培育、融资并购，夯实企业在资本市场向上发展基础，又承接区域性股权市场或私募股权投资标的。据统计，2013 年以来有 194 家挂牌公司通过 IPO 进入沪深市场并上市；152 家公司被上市公司收购，涉及交易金额 946.90 亿元；500 余家公司从各区域性股权市场转入新三板；超六成挂牌公司有 PE/VC 持股。

精选落地，协调发展。7 月 27 日，精选层平稳开市，市场形成了“基础层-创新层-精选层”梯次递进的结构，挂牌公司质量基础有效提升。截至 2020 年末，精选层、创新层、基础层挂牌公司分别为 41 家、1138 家、7008 家。精选层示范引领作用逐步发挥，244 家公司披露筹备公开发行并进入精选层的相关公告，累计受理 120 家，超七成创新层公司计划 1 年-3 年内公开发行进入精选层。创新层对优质企业吸引力大幅提升，超 98%符合条件的基础层公司提交了创新层申请，调整后创新层公司数量是调层前的 1.83 倍，其中 72.44%的新调入公司符合精选层财务条件。公司维持挂牌意愿增强，全年主动摘牌公司数量同比下降 50.38%；38 家公司取消摘牌计划，其中 7 家符合精选层财务标准；有 8 家摘牌公司或终止申报公司再次申请挂牌。

转板牵引，互联互通。目前，沪深交易所关于转板上市的相关办法已正式对外征求意见，该项改革措施进入实操落地阶段。办法明确在精选层挂牌满一年，符合科创板、创业板定位，达到交易所规定上市条件的企业，可直接向交易所申请转板上市。调研反馈，企业不必因上市工作而摘牌、暂停资本运作，不必重复信息披露，可节约上市成本，有利于主业发展。同时，按照新《证券法》和全面深化资本市场改革关于建立健全多层次资本市场体系、规范发展区域性股权市场的要求，新三板正在探索与区域性股权市场的合作对接机制，以进一步发挥市场合力，服务小微企业向上发展。

完善市场融资交易功能 持续优化新三板投融生态

作为国务院批准设立的第三家全国性证券交易场所，改革落地后，新三板融资交易规模回升、估值定价能力改善、财富效应显现，市场资本形成、资源配置与财富管理的功能基础不断夯实。

融资规模增长，功能效率提升。在“小额、快速、按需”持续融资机制基础上，引进向不特定合格投资者公开发行制度，满足企业大额高效融资需求；持续优化定向发行机制，进一步打开发行限制、降低发行成本。2020 年 674 家挂牌公司完成发行 716 次，融资 338.50 亿元，同比上升 27.91%。其中，41 家公司公开发行融资 105.62 亿元，占比 31.20%；定向发行 675 次，融资 232.87 亿元，其中自办发行 183 次，融资 15.10 亿元，分别占比 27.11%、6.48%。

市场流动性回升，估值定价改善。匹配不同层次企业公众化程度和流动性需求，实施差异化的交易制度，二级市场量价整体上涨。2020 年全市场日均成交 5.33 亿元，同比上升

57.44%，全年换手率 9.90%，同比增加 3.90 个百分点，市场活跃度明显提升。年内新三板 10 只指数全部上涨，三板成指、三板做市、创新成指分别上涨 8.83%、17.32%、22.16%，市场整体市盈率水平由改革前的 19.12 倍提升至 21.10 倍，精选层市盈率为 28.10 倍，估值定价能力得到改善。

投融资生态优化，财富效应发挥。实施差异化投资者准入制度，引入公募基金，明确 QFII、RQFII 投资挂牌股票的具体安排，投资者群体迅速扩大，参与积极性明显提升。2020 年末全市场合格投资者数量达 165.82 万，是上年末的 7.12 倍；16 只公募基金可投资精选层，其中 7 只新设公募基金已参与精选层，累计募集 115.78 亿元，有效认购 23.64 万户；精选层股票全年平均上涨 73.21%，晋层前存量股东累计浮盈超 200 亿元，跨层次投资的财富效应显现。

创新传承，乘势而上。2021 年是“十四五”开局之年，构建新发展格局对强化资本市场服务中小企业能力提出了更高要求。面对持续深化改革的重大机遇，新三板将把握发展良机，在认真总结改革实施效果基础上，持续践行初心使命，聚焦发挥“育英”小特精专功能，坚持错位发展，办出市场特色，服务中小企业高质量发展。

◇新三板 2020 年市场服务报告

2020 年，全面深化新三板改革平稳落地实施，全国股转公司坚持责任在心，担当于行，以“改革强市，服务立司”为理念，通过“提质效、强保障、聚合力、求实效”，持续打造契合市场各方需求、具有新三板品牌特色的全方位市场服务体系，助力市场改革发展，全面提升市场服务效能。

提质效 全面提升市场获得感

以挂牌公司、投资者等核心服务对象的需求为导向，构建网格化、平台化的服务体系，通过立体化的产品矩阵与传播途径，全面提升市场主体获得感。

“建机制”，构建网格化服务布局。全面提高服务覆盖面和精准度，加强基地建设，在“总部+基地”的网格化服务布局下，开展主题论坛、专题培训、投融资对接、座谈走访等多样化、在地化服务。2020 年，开展各类活动 120 场次，覆盖 1.9 万人，同比增长近 80%；开展座谈 146 场次，覆盖主体 582 家，同比增长近 4 倍。在西安、成都两地增设西北基地、西南基地；推动广州服务基地扩大服务范围升级为华南基地，举办“新经济、新三板、新机遇——2020 新三板峰会”。结合区域特色、企业需求，开展重点企业精准服务，全年座谈及走访企业 600 余家。

“树导向”，寓监管于培训服务。聚焦企业规范发展与中介机构执业水平提升，开设“监管主题必修课”。通过线上线下相结合的形式，组织定期报告、合规交易、财务规范等专业培训和座谈交流，累计 1.2 万人次参加。围绕企业成长与市场关切，开设“服务主题选修课”。针对财税、法律等实务问题和经典案例，组织开展“全国股转大讲堂”，累计 3250 人次参加。动态优化培训体验，建立“有问必答”“有需求必回应”的良性工作模式。定期开展服务问卷调查，2020 年培训满意度 98.3%。

“优平台”，提升投资者服务实效。搭建立体化产品矩阵，依托实体投教基地，做专做精投教产品。作为全国首批国家级投资者教育基地，通过开放实体服务专区、互动体验课堂等方式，为投资者提供趣味性强、互动性高的服务体验，自 2016 年运营以来累计举办“请进来”和“走出去”等活动 200 余场。建立立体化传播途径，创新投教工作形式，提升市场投教效能。开通“新三板投教”微信公众号，全年发布 200 余期内容。在上证报、中证报等开辟市场改革专栏，录制广播节目，在新媒体平台设立专区，提升投教覆盖广度和深度。2020 年，接收业务咨询电话总量 2.4 万个，同比增长 44.29%，咨询满意度 98.7%。

强保障 统筹疫情防控与改革

面对疫情迅速行动、主动作为，想市场所想、急市场所急、解市场所需，以高度政治责任感和使命感，为打赢疫情防控阻击战积极贡献力量，全力保障全面深化新三板改革顺利实施。

“速响应”，精准实现疫情帮扶。通过湖北省慈善总会向湖北地区捐款 500 万元，免收 2020 年湖北省挂牌公司费用 998 万元。对疫情严重地区及从事疫情防护用品生产经营的企业，开设申请挂牌、定向发行、并购重组的审查“绿色通道”和咨询专用通道。疫情期间，20 家企业借助“绿色通道”挂牌进入新三板；250 家实施定向发行 260 次，募集资金 93.98 亿元；6 家完成重组并购，涉及金额 4.01 亿元。及时增设抗疫帮扶政策网络专栏，开展多场抗疫专题线上活动，覆盖 198 家挂牌公司，助力企业获得银行综合授信超 6.29 亿元。

“稳支撑”，助力改革顺利实施。面对疫情创新开展“云上服务——全面深化改革专题”活动，累计覆盖受众 121 万人次。分阶段打造“重点突出、循序渐进”的改革专项课程体系，改革新政解读、业务实操解析、证券基金从业等课程，累计受众 35 万人次。建立拟申报精选层企业专班服务机制，7×24 小时提供全流程咨询服务。积极动员投资者理性参与改革，开展“三板新风、携手向前”投资者教育专项活动，覆盖近 70 万余人次。通过问答、图文、海报、音频、漫画等多元化展现形式，推出“改革问答”“微讲堂”“一图读懂”“应知应会”“风险警示”等系列产品 176 件，快速准确做好改革规则解析和风险揭示。

聚合力 持续优化服务生态

主动发掘服务方向和落点，延伸投融资对接服务触角，以科技赋能市场服务，积极整合各方资源，打造市场服务合力，持续改善新三板市场服务生态，将服务“软实力”转化为“生产力”。

“激活力”，持续促进投融资对接。拓展路演覆盖面，提升企业投融资对接效率。通过官网、官微为 43 家企业的公开发行提供宣传引流服务；依托华南、西北基地组织路演活动 3 次，同步线上直播参与人次过万。优化“新三板投融通”平台，提供银企对接一站式服务。平台上线以来开展银企对接活动 20 场，累计服务 503 家挂牌公司；组织投融通专题推介活动 4 场，覆盖 1600 余家挂牌公司。

“重体验”，多方位优化信息服务。优化业务系统，便利市场参与。新增公开发行审核等 5 个业务的线上全流程办理，实现定向发行等 6 个业务、16 类公告的并轨披露，降低主办券商信息披露操作成本。统一信息门户，提升信息使用效率。实现公司官网、培训考试及投融通平台等一站式“全口径”服务入口；上线精选层官网专区，实现精选层相关信息全流程公开透明；推动各大金融终端建立精选层专区，新增新三板综合屏或专题板块，优化市场行情信息展示效果。

“促合作”，凝聚各方资源共识。强化与政府机构、中介、媒体的合作交流。全年对接政府、监管机构等 90 余次，推动 23 个省市地方政府出台企业资本市场相关发展培育政策。成功承办“2020 金融街论坛年会”平行论坛中的两个议题，直播在线观看人数超 22 万人次。举办首届“主办券商优秀投教作品展播活动”，展播点击量超 7000 万次。联合证监会系统单位、券商等，全方位、立体式传递改革资讯，券商转载点击量逾 1109 万次。广搭舆情宣传平台，依托“新三板媒体之家”与 40 余家主流新闻媒体建立合作关系，召开新闻发布会 50 余场，组织协调发布各类新闻报道 4000 余篇。

求实效 积极履行社会责任

多措并举开展精准扶贫，打造全市场助力扶贫攻坚、积极履行社会责任的良好服务生态，为打好扶贫攻坚战积极贡献新三板力量。

“出实策”，坚持走好金融扶贫路。通过“专人对接、专项审查、即报即审、审过即挂”，支持贫困地区企业挂牌融资。截至 2020 年末，累计服务贫困地区挂牌公司 305 家，覆盖 22

个省份、194 个区县；175 家贫困地区挂牌公司融资 209.11 亿元，33 家披露并购重组报告书，涉及交易金额 38.19 亿元；累计减免贫困及民族地区企业挂牌初费超 2000 万元、年费超 5000 万元。

“做实事”，凝聚市场扶贫合力。倾斜服务力量，面向甘肃、西藏等地开展 3 次扶贫活动；发布 5 期“图说扶贫”海报，讲好扶贫故事；在重庆酉阳设立“新三板青年扶贫助学基地”，定期捐资助学，建立图书室，结对帮扶 40 名学生；倡导员工“以购代捐”“以买代帮”。督促证券经营机构积极服务脱贫攻坚，将扶贫情况作为加分项纳入主办券商执业质量评价体系。引导挂牌公司做好扶贫开发，多家公司通过村企结对、增设贫困地区投资项目、捐款等多种方式，助力贫困地区发展。

服务市场，至臻至境。展望 2021 年，新三板将在各方大力支持下，综合施策，精准发力，不断完善市场服务体系，创新在地化、平台化服务形式，通过科技赋能，探索更具针对性的投融资对接服务，不断凝聚市场合力，打造服务中小企业的品牌特色，持续提升市场吸引力和影响力。

●各地信息

◇安徽资本市场交出“十三五”满意答卷

从扶贫“绿色通道”全国首家上市企业——集友股份，到近十年来全国首家餐饮类上市企业——同庆楼；从国民网上零食第一股——三只松鼠，到量子通信科技第一股——科大国盾；从稳妥推进“面值退市”第一股——中弘股份平稳退市，到在全国率先与地方法院建立投资者保护协作机制……“十三五”以来，在中国证监会、省委省政府和社会各界的大力指导和支持下，安徽证监局坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，牢记维护“三公”使命，秉持规范治市之本，坚守服务实体初心，聚焦发展第一要务，锐意进取、开拓创新，安徽资本市场实现体量规模、质量内涵、效益贡献全面提升，要素活力竞相迸发，资本源泉充分涌流，市场生态持续优化，为五大发展美好安徽建设作出了积极贡献。

体量上，聚力奋进赶超，跃居中部前列、全国靠前。共新增 40 家 A 股上市公司，居中部六省第 1，总数闯过百家大关，规模一路快速上扬。目前，安徽共有 A 股上市公司 126 家，位居中部第 1、全国第 9。特别是在今年这个特殊年份，全省资本市场攻坚克难，实现逆势上扬，20 家企业首发过会，占近五年来新增量的近一半；科创板实现突破跃升，自 7 月初安徽第一家科创板企业——皖仪科技上市以来，累计已有 12 家“硬科技”企业进入科创板；对接新三板精选层和创业板注册制改革率先发力，翰博高新、佳先股份和金春股份、蓝盾光电在全国首批上市挂牌。此外，目前全省过会待发、在审、辅导备案企业分别有 8 家、20 家、68 家，均居中部第 1，发展达历史最好水平。共新增新三板挂牌公司 270 家，总家数达 294 家，居全国第 7。区域性股权市场挂牌企业总家数达 6884 家，居全国第一方阵。私募基金迅猛发展，目前共有管理人 223 家、管理规模达 3091 亿元。更为重要的是，通过发行上市转化为公众公司，这些企业逐步建立起现代企业制度和公司治理规范，为安徽企业现代化、高质量发展提供了典型示范。

成都托管中心地址：四川省成都市高新区吉庆三路 333 号蜀都中心二期一号楼一单元 1502 号

邮编：610095 咨询电话：（028）87686545 87645671

网址：www.cdtg.com.cn 电子信箱：info@cdtg.com.cn cdtg-info@163.com